

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0361796008	06/04/2006 1.000		100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2013	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	45.238,97 302.196.319,60 45,24%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3340% 26/03/2013 37,354823 Bruto 29,510310 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3740% 26/03/2013 92,461111 Bruto 73,044278 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	100.000,00 11.600.000,00 100,00%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4740% 26/03/2013 117,183333 Bruto 92,574833 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa1sf	A A2
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,6840% 26/03/2013 169,100000 Bruto 133,589000 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Caa1sf	BBB+ Baa3
Serie E ES0361796057	06/04/2006 100	100.000,00 10.000.000,00 100,00%	100.000,00 10.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1840% 26/03/2013 1.034,377778 Bruto 817,158445 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC Csf	CC Ca
Total		344.196.319,60	810.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,67	5,82	5,15	4,57	4,12	3,72	3,37	3,09
		Amort. final	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,14	5,44	4,85	4,37	3,96	3,61	3,31
		Amort. final	Años	16,51	15,26	14,01	12,76	11,76	10,78	10,01	9,25
		Fecha	26/06/2029	26/03/2028	26/12/2026	26/09/2025	26/09/2024	26/09/2023	26/12/2022	26/03/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Años	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,45	16,24	15,00	13,74	12,61	11,65	10,81	10,03
		Amort. final	Años	04/06/2030	19/03/2029	21/12/2027	19/09/2026	01/08/2025	18/08/2024	17/10/2023	05/01/2023
		Fecha	26/06/2031	26/03/2030	26/12/2028	26/12/2027	26/09/2026	26/06/2025	26/09/2024	26/12/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Años	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,68	18,52	17,36	16,24	15,13	14,04	13,03	12,13
		Amort. final	Años	25/08/2032	01/07/2031	03/05/2030	19/03/2029	09/02/2028	07/01/2027	01/01/2026	09/02/2025
		Fecha	26/12/2033	26/12/2032	26/12/2031	26/12/2030	26/09/2029	26/09/2028	26/09/2027	26/09/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Años	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,24	21,61	20,88	20,04	19,10	18,17	17,23	16,29
		Amort. final	Años	17/03/2035	02/08/2034	08/11/2033	02/01/2033	29/01/2032	22/02/2031	15/03/2030	06/04/2029
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,50	6,00
		Amort. final	Años	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018
		Fecha	26/12/2024	26/09/2023	26/09/2022	26/09/2021	26/12/2020	26/03/2020	26/06/2019	26/12/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
		Amort. final	Años	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040
		Fecha	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	26/09/2040	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	87,80%	302.196.319,60	12,57%	94,81%	768.000.000,00	5,25%
Serie A1	0,00%	0,00		12,35%	100.000.000,00	
Serie A2	87,80%	302.196.319,60		82,47%	668.000.000,00	
Serie B	3,84%	13.200.000,00	8,62%	1,63%	13.200.000,00	3,60%
Serie C	3,37%	11.600.000,00	5,15%	1,43%	11.600.000,00	2,15%
Serie D	2,09%	7.200.000,00	2,99%	0,89%	7.200.000,00	1,25%
Serie E	2,91%	10.000.000,00		1,23%	10.000.000,00	
Emisión de Bonos		344.196.319,60			810.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,99%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		14.117.982,13	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		300.010,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso		26.921,57		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
Línea Liquidez A1		0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.125	7.093
Principal		
Pendiente vencimiento	334.489.951,39	800.012.981,57
Medio	81.088,47	112.789,09
Mínimo	0,00	0,52
Máximo	504.323,45	600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,11%	3,40%
Mínimo	1,00%	2,10%
Máximo	5,00%	6,22%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	273
Mínimo	20/02/2013	10/04/2006
Máximo	05/10/2040	05/10/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,03%	0,13%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,97%	99,86%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,42%	0,34%	0,37%	0,71%
Tasa anual equivalente	3,52%	4,90%	4,03%	4,34%	8,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,69	6,82	0,14	7,86
10,01 - 20%	2,94	15,79	0,90	16,41
20,01 - 30%	7,20	25,63	2,20	25,62
30,01 - 40%	15,94	35,47	4,89	35,39
40,01 - 50%	21,64	45,42	10,54	45,61
50,01 - 60%	27,29	54,99	16,38	55,53
60,01 - 70%	17,03	64,21	27,70	65,74
70,01 - 80%	5,08	74,41	26,61	75,70
80,01 - 90%	2,19	82,42	5,42	84,94
90,01 - 100%			5,23	95,16
Medio ponderado	49,36		64,29	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	87,22		99,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,63%	7,36%
Aragón	0,58%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,60%	4,44%
Cantabria	0,09%	0,15%
Castilla y León	2,54%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,27%	2,13%
Cataluña	8,51%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,05%	48,19%
Extremadura	0,25%	0,31%
Galicia	2,16%	1,76%
Islas Baleares	5,78%	5,83%
La Rioja	0,52%	0,57%
Madrid	10,39%	10,33%
Mejilla	0,03%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,27%	4,08%
País Vasco	1,19%	1,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	181	49.792,71	20.707,50	0,00	70.500,21	3,18	16.758.287,83	16.828.788,04	33,72	43,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	90	81.068,25	27.202,69	0,00	108.270,94	4,88	8.429.040,95	8.537.311,89	17,10	41,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	64.520,26	27.817,11	0,00	92.337,37	4,17	4.783.064,40	4.875.401,77	9,77	40,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	87.162,80	46.240,24	0,00	133.403,04	6,02	4.967.261,23	5.100.664,27	10,22	47,26
De > 6 a < 12 Meses	55	186.751,14	95.438,83	0,00	282.189,97	12,73	4.604.078,46	4.886.268,43	9,79	44,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	232.347,77	119.791,02	0,00	352.138,79	15,89	3.186.717,19	3.538.855,98	7,09	44,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	139.121,18	67.261,02	0,00	206.382,20	9,31	1.303.056,10	1.509.438,30	3,02	55,20
De ≥ 2 Años	49	502.822,77	468.375,81	0,00	971.198,58	43,82	3.663.610,49	4.634.809,07	9,29	48,95
Subtotal	532	1,343,586,88	872.834,22	0,00	2.216.421,10	100,00	47.695.116,65	49.911.537,75	100,00	43,98
Dudosos (subjetivos)										
De > 6 a < 12 Meses	1	1.888,85	201,83	0,00	2.090,68	1,84	0,00	2.090,68	1,84	1,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	0,00	8,69	0,00	8,69	0,01	0,00	8,69	0,01	0,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	59.096,01	9.957,71	0,00	69.053,72	60,83	0,00	69.053,72	60,83	7,96
De ≥ 2 Años	2	37.674,87	4.686,40	0,00	42.361,27	37,32	0,00	42.361,27	37,32	14,81
Subtotal	6	98.659,73	14.854,63	0,00	113.514,36	100,00	0,00	113.514,36	100,00	7,62
Total	538	1.442.246,61	887.688,85	0,00	2.329.935,46		47.695.116,65	50.025.052,11		43,51